

Folkesparekassens

ICAAP 2020 halvår

Opgørelse og dokumentation for solvensbehovet i h.t. reglerne om
kapitaldækning

August 2020

ICAAP 2020 halvår

Generelt

Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter – Vej nr 10.137 af 12/12/2019

Indholdsfortegnelse

Generelt	1
Indholdsfortegnelse	1
Bilagsoversigt	2
Generelle oplysninger vedrørende solvensbehovet	3
Udvikling i Folkesparekassens solvensbehov	4
Forretningsmodel og strategi	4
Organisering af solvensopgørelsen	5
Kapitalplan for de næste 5 år	5
Opgørelse af solvensbehovet pr. 30. juni 2020	6
Risikoområder	7
Indtjening	7
Udlånsvækst	8
Kreditrisici	9
Markedsrisici	14
Likviditetsrisici	18
Operationelle risici	19
Gearing	20
Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	20
Tillæg som følge af lovbestemte krav	20
ICAAP – konklusion	21

Bilagsoversigt

Bilag 1: Proces for opgørelse af solvensbehovet pr. 30. juni 2020

Bilag 2: Folkesparekassens 5-årige kapitalplan

Bilag 3: Folkesparekassens vurdering af operationelle risici

Generelle oplysninger vedrørende solvensbehovet

Folkesparekassens risici vedrører kredit- og markedsrisici samt operationelle risici og øvrige risici, der i sparekassen kan henføres til manglende indtjening.

Kreditrisici udgør, sammen med risikoen ved manglende indtjening, Folkesparekassens største risici.

I forhold til kreditrisici afsættes på forhånd 8 % jf. Søjle I. Det dækker de normalt forekommende risici. Derudover afsættes yderligere 0,8 % til særlige kreditrisici.

Folkesparekassen har som målsætning at tilbyde kunderne billigst mulige finansiering. Det betyder, at indtjeningen er forholdsvis lav. Til trods for at sparekassen udviser forsigtighed ved kreditgivning og til trods for en lav risikovillighed i forhold til at tage markedsrisici, kan der alligevel forekomme tab. Det vil sætte konsolideringsevnen under pres. Derfor solvensreserveres 1,00 % på grund af lav indtjening.

Folkesparekassen har en stor obligationsbeholdning med en renterisiko svarende til ca. 2,7 % af kapitalgrundlaget. Det er en handelsbeholdning, der alene har til formål at være en del af den løbende likviditetsplacering og –reserve. Der reserveres ikke ekstra solvens til den generelle renterisiko indenfor handelsbeholdningen. Der solvensreserveres 0,85 % på handelsbeholdningen som følge af beregningen af den generelle kreditspændrisiko.

Der beror mindre sælgerpantebreve udenfor handelsbeholdningen, der indgår i opgørelsen med 0,02 %.

Desuden afsættes 0,2 % til afdækning af operationelle risici.

Samlet kan solvensbehovet opgøres til 10,87 %.

Udvikling i Folkesparekassens solvensbehov

Opdelt på risikoområder ultimo i procent af de vægtede aktiver – sammenholdt med faktisk solvens.

Risikoområde	2020.06	2019	2018
Søjle I - krav	8,00	8,00	8,00
Kreditrisici	0,80	0,71	0,88
Markedsrisici	0,87	0,93	1,33
Operationelle risici	0,20	0,20	0,00
Øvrige risici 1)	1,00	1,00	1,04
Tillæg iflg. lovbestemte krav	0,00	0,00	0,00
I alt	10,87	10,85	11,06
Faktisk solvens	20,90	21,81	21,77

1) Øvrige risici vedrører solvensreservation til svag indtjening.

Folkesparekassen kapital består alene af konsolideret overskud og garantkapital. Det vil sige 100 % ren kernekapital. Pr. 30.06.2020 udgør kernekapitalen 114,6 mio.kr.

Bestyrelsen vurderer samlet, at det afsatte solvensbehov er tilstrækkeligt til at dække Folkesparekassens risici, dette såvel henset til de konkrete risici, som generelt til sparekassens forretningsmodel og strategi.

Forretningsmodel og strategi

Folkesparekassen baserer sig på en relativ simpel forretningsmodel. De væsentligste aktiviteter er at modtage indlån og låne disse penge ud til private kunder samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder. Ca. 81 % af sparekassens udlån er til private kunder.

Derudover tilbyder sparekassen kunderne andre ydelser i form af realkreditlån, pensionsopsparring, investering, forsikringer og forskellige betalingsløsninger.

Strategien er, at driften skal udvikle sig stabilt. Målet er, at kunderne tilbydes billigst mulige lån under hensyntagen til dækning af omkostningerne og opretholdelse af det fornødne kapitalgrundlag.

Folkesparekassen har en relativ lav risikovillighed. Det gælder både i forhold til kreditgivning og i forhold til placering af overskudslikviditet. Sparekassen tager afstand fra spekulation.

Folkesparekassen har hovedkontor i Silkeborg samt afdelinger i Silkeborg, Århus og Odense. Der er pt. ikke planer om at ændre herpå. Kunderne er fortrinsvis fra områderne omkring afdelingerne, men der er også kunder fra hele landet, der vælger Folkesparekassen på grund af det særlige værdisæt.

Den største risiko i forhold til aktiviteterne relaterer sig til kreditgivning, hvilket også afspejles i det opstillede solvensbehov. Det er samtidig, det område, hvor der internt i organisationen, er den største fokus og ressourceanvendelse.

Organisering af solvensopgørelsen

Der henvises til bilag 1, der beskriver forløbet af den interne solvensbehovsproces.

Kapitalplan for de næste 5 år

Der henvises til bilag 2, der angiver Folkesparekassens kapitalplan for de kommende 5 år. Der forudsættes uændret solvensbehov med uændret indbyrdes fordeling på de respektive risikoområder. Dette er det bedste bud på udviklingen ud fra, at der ikke er planlagt ændringer i strategien.

Opgørelse af solvensbehovet pr. 30. juni 2020

Beslutning om størrelsen af Folkesparekassens nødvendige kapital og solvensbehov er truffet med baggrund i nedenstående beregning samt de tilknyttede bemærkninger.

8+ Solvensbehovsopgørelse	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8% af den samlede risikoeksponering)	43.852	8,000%
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	5.481	1,000%
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,000%
+ 4) Kreditrisici, heraf		
· 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	1.776	0,324%
· 4b) Øvrig kreditrisici	700	0,128%
· 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.149	0,210%
· 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	777	0,142%
+ 5) Markedsrisici, heraf		
· 5a) Renterisici	94	0,017%
· 5b) Aktierisici	0	0,000%
· 5c) Valutarisici	0	0,000%
· 5d) Kreditspændrisici	4.650	0,848%
+ 6) Likvidetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,000%
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	1.096	0,200%
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,000%
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,000%
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,000%
Total = kapitalbehov/solvensbehov	59.576	10,869%
- Heraf til kreditrisici (4)	4.402	0,8030%
- Heraf til markedsrisici (5)	4.744	0,8655%
- Heraf til operationelle risici (7)	1.096	0,2000%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	5.481	1,0000%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	43.852	8,0000%
Den samlede risikoeksponering	548.147	

Risikoområder

Indtjening

2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	1.000 kr.
Beregnet tillæg	5.481
Basisindtjening (realiseret 2019)	
Resultat før skat	3.315
Nedskrivninger	748
Kursreguleringer	-2.486
Regulering som følge af engangsindtægter og ændret regnskabspraksis	<u>0</u>
I alt basisindtjening	1.577
Basisindtjening budget 2020	1.003
Udlån og garantier budget ultimo 2020	661.858
I alt	661.858
1 % heraf	6.619
Forskel mellem basisindtjening og 1 % af udlån og garantier, tillæg 1	5.615
Volatilitet i indtjening	
Basisindtjening - budget 2022	4.827
Basisindtjening - budget 2021	2.960
Basisindtjening - budget 2020	1.003
Basisindtjening - 2019	1.577
Basisindtjening - 2018	1.017
Basisindtjening - 2017	<u>1.675</u>
Gennemsnit	2.176
Forskel mellem maks. og min. værdier	3.823
Regulering som følge af volatilitet (halvdelen af udsvinget), tillæg 2	1.912
Tillæg maks 1% af vægtede poster	5.481

Det ovenstående tillæg består af to deltillæg. Det ene udgøres af forskellen mellem 1 % af de budgetterede udlån og garantier ultimo 2020 og den budgetterede basisindtjening for 2020.

Tillæg 2 beror på volatiliteten i basisindtjeningen set over de seneste 3 realiserede regnskabsår samt de næste 3 års budgetterede tal for basisindtjeningen. Det største udsving i basisindtjeningen er mellem år 2018 og budgettet for 2021. Halvdelen af dette udsving tages med som tillæg. Dog reduceres det totale tillæg såfremt det udgør mere en 1 % af de vægtede poster.

Udlånsvækst

3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	1.000 kr.
Forventet udlånsvækst (hvis robuste og bestyrelsesgodkendte)	5%
Seneste hele års udlånsvækst (som fra tilsynsdiamant)	2,0%
Udlån seneste ultimo	361.316
Forventet udlånsvækst i t.kr.	18.081
Forventet udlånsvækst i t.kr. udover de 10%	0
Forventet risikovægt på nyt udlån	75%
Beregnet tillæg	0

I det af bestyrelsen godkendte reviderede budget stiger udlånet 5 % hvorfor dette er udgangspunktet for den forventede udlånsvækst. Udlånsvæksten for 2019 var 5,8 % og det vurderes derfor ikke relevant at tage yderligere tillæg for forventet udlånsvækst over 10 %.

Kreditrisici

Folkesparekassens udlån og garantier anses generelt for at være sunde og risikoen godt afdækket gennem sikkerhedsstillelse og nedskrivning.

Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer

Kunder med finansielle problemer defineres som:

Bonitetskategori 1: Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)

Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIV

Opgørelsen afgrænses desuden til engagementer, som udgør mindst 2 % af kapitalgrundlaget. I denne opgørelse indgår udlån, trukne kreditter og garantier samt uudnyttede bevilgede kreditter.

4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	1.000 kr.
Kapitalgrundlaget	114.558
- afgrænsning af eksponeringen 2% af kapitalgrundlaget	2.291
Beregnet tillæg	1.776
Engagementsmasse bonitetskategori 1 i alt (større end 2 %)	12.444
Sikkerheder opgjort efter forsigtighedsprincippet	6.229
Nedskrivning	3.742
Tillæg til solvensbehov	2.472
Engagementsmasse bonitetskategori 2C i alt (større end 2 %)	0
Sikkerheder opgjort efter forsigtighedsprincippet	0
Tillæg til solvensbehov	0
Tillæg til solvensbehov i alt	2.472
Fradrag for det der allerede er reserveret under Søjle 1	
Bonitetskategori 1	696
Bonitetskategori 2C	0
Søjle 1 i alt	696
Tillæg efter fradrag af Søjle 1 reservationen	1.776

Øvrige kreditrisici

4b) Øvrig kreditrisici

1.000 kr.

Beregnet tillæg (ledelsesmæssigt skøn)

700

Det er vurderet i hvilket omfang, der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje, der ikke er dækket af Søjle I.

Folkesparekassen har ikke en unormal høj andel af svage eksponeringer indenfor en enkelt branche. Derudover er der en god spredning på forskellige brancher. Der er ingen koncentrationer indenfor en eller flere brancher med dårlige fremtidsudsigter. I forhold til privatkunder er mange bosiddende i de større byer, Silkeborg, Århus og Odense. Her er der en god og stabil udvikling i ejendomsmarkedene. Derudover har god beskæftigelse, udbetalingskrav og øgede krav til kundernes økonomi i øvrigt øget kvaliteten af långivningen til private. Det kan endvidere konstateres, at flere og flere kunder vælger fastforrentede realkreditlån med afdrag, hvilket også medvirker til en styrket kreditkvalitet.

I forbindelse med covid-19 er der opstået en situation, hvor der er risiko for et tilbageslag i økonomien med stigende ledighed og evt. faldende huspriser til følge. Folkesparekassen har indregnet et tilbageslag på 4,5 % i den økonomiske udvikling i det statistiske IFRS9 nedskrivninger. Derudover har sparekassen, som et ledelsesmæssigt skøn, nedskrevet 700.000 kr. over driften til imødegåelse af evt. kommende tab som følge af Covid-19. Det er foretaget på private kunder, der udgør den største del af de samlede udlån. Beløbet svarer til det gennemsnitlige typisk tab, hvis 4 - 5 private familier får problemer. For at imødegå, at det kan gå endnu værre, og at krisen blive endnu dybere og mere langvarig, er derudover reserveret et tilsvarende beløb, 700.000 kr., i solvensbehovet.

Folkesparekassen er kun i ringe grad eksponeret mod de erhverv, der er særlig ramt som følge af Covid-19. Det vurderes derfor, at indregning af et tilbageslag på 4,5 % i økonomien i de statistiske IFRS9 nedskrivninger i sig selv er et forsigtigt skøn og dermed dækkende.

Koncentrationsrisici på individuelle engagementer

4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.000 kr.
Kapitalgrundlaget	114.558
Beregnet tillæg	1.149

Den samlede eksponeringsmasse efter nedskrivninger: (ekskl. kreditinstitutter)

Udlån i alt	368.773
Garantier	275.075
Uudnyttede kreditter	88.728
Samlet eksponeringsmasse (SRE)	732.576

Beregning inkl. garantier

A20 (Engagement i alt - nedskrivninger / samlet engagementsmasse)	16,86%
RWA, risikovægtede poster for kreditrisiko ekskl. kreditinst.	408.613
SR20 (Solvensreservation / 20 største engagementer i alt - nedskrivninger)	2,00%
RWA total	548.147

Tillæg t.kr.	1.149
Tillæg %	0,21%

Folkesparekassens 20 største engagementer med kunder udgør 123,5 mio.kr. Det svarer til 16,86 % af den samlede engagementsmasse på 733 mio.kr. Der skal afsættes ekstra til det, der overstiger 4 %. Der er forholdsmæssigt solvensreserveret 2,5 mio.kr. under pkt. 4a). Det svarer til 2,0 % af de 20 største. De vægtede poster for den samlede engagementsmasse fratrukket kreditinstitutter udgør 408,6 mio.kr. Beregningen af tillægget følger nedenstående model fra Finanstilsynet:

$$\left(\frac{\sqrt{A_{20}-4\%}}{125}\right) * SRE * (1 - SR_{20}) \Leftrightarrow \left(\frac{\sqrt{16,86\%-4\%}}{125}\right) * 408.613 * (1 - 0,020) = 1.149 \text{ t.kr.}$$

Koncentrationsrisici på brancher

· 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	1.000 kr.
Kapitalgrundlaget	114.558
Beregnet tillæg	777

Kategorien "øvrige erhverv" udgør 16,02 % af alle erhvervsengagementer. For de øvrige brancher udgør den vægtede fordeling 21,44 % hvorfor 21,44 % lægges til grund for beregningen af tillægget som følge af koncentrationsrisiko på brancher.

De samlede vægtede eksponeringer for erhverv udgør 109,4 mio.kr.

Tillægget beregnes ud fra nedenstående formel, hvor der tages hensyn til koncentrationen på de 21,44 %, et bundfradrag på 20 % og de samlede erhvervs eksponeringer. Endelig korrigeres forholdsmæssigt for det, der er reserveret under pkt. 4.a. Ud af den samlede reservation under 4.a. vedrører 2,5 mio.kr. erhverv. Denne reservation svarer til 2,0 % af de samlede erhvervs eksponeringer.

Finanstilsynets model for solvensreservation anvendes:

$$\sqrt{\frac{0,2144-0,2}{275}} * 109.434 * (1 - 0,01954) = 777 \text{ t.kr.}$$

HHI - Herfindahl Hirschman indeks	
Tillæg i tilstrækkeligt kapitalgrundlag / solvensbehov	HHI værdi
0	HHI < 20 %
$\sqrt{\frac{HHI - 0,2}{275}} \times RWA_{erhverv} \times (1 - SR_{erhverv})$	HHI > 20 %

RWA_total	548.147.000
RWA_erhverv	109.434.096
SR_erhverv	0,01954

HHI =	21,44%
HHI-tillæg, (1.000 kr.)	777
HHI-tillæg, %	0,142%

Koncentrationsrisiko på brancher					
Branchekode	Udlån og garantier	Regulering	I alt (b _i)	Andel b _i / Total)	(b _i /Total) ²
2.1 Landbrug, jagt og fiskeri	30.716.682		30.716.682	24,28%	5,90%
2.2 Industri og råstofudvinding	1.281.448		1.281.448	1,01%	0,01%
2.3 Energiforsyning	292.493		292.493	0,23%	0,00%
2.4 Bygge og anlæg + 2.9 Fast ejendom	41.855.612		41.855.612	33,09%	10,95%
2.5 Handel	15.644.256		15.644.256	12,37%	1,53%
2.6 Transport, hoteller og restauranter	4.494.310		4.494.310	3,55%	0,13%
2.7 Information og kommunikation	2.146.935		2.146.935	1,70%	0,03%
2.8 Finansiering og forsikring *	9.809.217		7.356.913	5,82%	0,34%
2.10 Øvrig erhverv	20.268.276		20.268.276	16,02%	2,57%
Erhverv i alt	126.509.229				21,44%

Markedsrisici

Sparekassens risikoprofil indenfor markedsrisikoområdet er overordnet set meget lav.

Renterisici

5a) Renterisici		1.000 kr.		
Beregnet tillæg				94
Benchmark renteændring procentpoint (FT udgangspunkt)				2,00
Kernekapital efter fradrag				114.558
		1.000 kr.	%	Tillæg
Bestyrelsens ramme for renterisiko			4,00%	
Rammeudnyttelse ultimo året:				
Renterisiko indenfor handelsbeholdningen	3.091		2,70%	0
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen	47		0,04%	94
Tillæg				94
Tillæg i %				0,02%
Renteparallelforskydning				
Udenfor handelsbeholdning				
Renterisio, med maksimal stress 200 bp	45		2	90
Maksimale tab ved rentevip 1% (Tillæg)				90
Tillæg i %				0,02%

Folkesparekassens renterisici kan henføres til beholdningen af børsnoterede obligationer med kort løbetid. Placering i obligationer sker med det formål at placere overskydende likviditet.

Bestyrelsens samlede tilladte ramme for renterisikoen er 4 % og i praksis udnyttes denne ramme ikke. Pr. 30. juni 2020 var renterisikoen 2,7 % for handelsbeholdningen og 0,04 % uden for handelsbeholdningen.

Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter angiver, at der, når det drejer sig om handelsbeholdningen, kun skal afsættes ekstra kapital til generel renterisici, der overstiger 4 % af kapitalgrundlaget. Der afsættes derfor ikke ekstra kapital i forbindelse med renterisici indenfor handelsbeholdningen.

Der er en lille beholdning af sælgerpantebreve udenfor handelsbeholdningen. Derudover er der obligationer udenfor handelsbeholdningen på 105 mio.kr.

Der er ingen bundgrænse når det kommer til beregningen af tillæg som følge af renterisici udenfor handelsbeholdningen. Vejledningen lægger op til at der skal ske belysning af både renterisiko ved parallelle renteskift og rentestrukturrisiko udenfor handelsbeholdning. Vejledningen angiver at institutterne for det nuværende kan anvende et 200 bp parallelskift til opgørelse af kapitalbehovet for renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

Vejledningen lægger yderligere op til at man kan stresse risikoen forskelligt afhængig af det gældende varighedsbånd for beholdningen. Grundet den lave renterisiko er der valgt et maksimalt stress på 200 bp hvilket afrundet giver et tillæg på 94 t.kr. svarende til 0,04 %.

I det nedenstående er illustreret beregningerne. Renterisikoen på obligationerne er meget lave grundet lave modificerede varigheder.

Total Renterisiko - Banking Book (AS61) Total - Nye varighedsbånd: Ldbid 3700										
Periode: 30/06/20 Koncern/Moder/Datter: (M)										
AS61 (Udenfor handelsbeholdningen)										
Bucket nr (Ny)	Bucket Title	Lange positioner	Korte positioner	Rente-risiko	(i) Parallelskift+	(ii) Parallelskift-	(iii) Rente-stejling	(iv) Rente-fladning	(v) Korte renter+	(vi) Korte renter-
1	Overnight	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	0-1 måneder	98.386.701	0	2.690	5.380	-5.380	-4.277	5.299	6.644	-6.644
3	1-3 måneder	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	3-6 måneder	6.528.323	0	24.709	49.418	-49.418	-33.604	42.994	56.336	-56.336
5	6-9 måneder	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	9-12 måneder	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	1-1,5 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	1,5-2 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9	2-3 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	3-4 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	4-5 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	5-6 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	6-7 år	331.882	0	19.988	39.977	-39.977	15.191	-6.596	9.794	-9.794
14	7-8 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	8-9 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	9-10 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	10-15 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	15-20 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	20+ år	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ialt		105.246.906	0	47.387	94.774	-94.774	-22.690	41.696	72.774	-72.774

Aktierisici mv.

5b) Aktierisici

1.000 kr.

Beregnet tillæg

0

Kernekapital efter fradrag

114.558

Aktieeksponering i handelsbeholdningen

0

Eksponering i forhold til kernekapital

0%

Direktionens beføjelser jf. Fil § 70

Børsnoterede danske aktier

5%

Børsnoterede udenlandske aktier

0%

I alt

5%

Folkesparekassen har ingen handelsbeholdning til aktier. Aktiebeholdningen er alene en anlægsbeholdning, der består af sektoraktier samt indskud af andelsbeviser i en række andelskasser, med hvem Folkesparekassen har samarbejde.

Aktierne i beholdningen behandles dermed ud fra en betragtning om dækning af kredit risikoen på udsteder.

Folkesparekassen har opgjort til dagsværdi indskudt andelskapital i andre pengeinstitutter på i alt 1,0 mio.kr. Derudover er der investeret i sektoraktier for 18,7 mio.kr.

Sparekassens direktionsbeføjelser er for den samlede aktierisiko 5 % af kernekapitalen, hvorfor der ikke udarbejdes yderligere analyse, og der beregnes ikke tillæg.

Valutarisici

5c) Valutarisici

1.000 kr.

Beregnet tillæg

0

Kernekapital efter fradrag

114.558

Aktuelle valutaposition

Valutaindikator 1

375

Valutaindikator 1 / kernekapital

0,3%

Aktuelle valutarisiko

Valutaindikator 2

0

Valutaindikator 2 / kernekapital

0,00%

Direktionens beføjelser jf. FiL § 70

Valutaeksponering i forhold til kapitalgrundlag

1%

Valutaeksponering beregnet

1.146

Valutaindikator 1 / kernekapital ved fuld udnyttelse af rammerne

1%

Tillæg som følge af valutaindikator 1

0

Sparekassen har kun en yderst begrænset beholdning af fremmed valuta, hvorfor der ikke kalkuleres med risiko på valuta.

Valutaindikator 2 vil ikke være relevant at regne tillæg ud fra så længe valutapositionen hovedsageligt er i EUR og USD.

Kreditspændrisici

5d) Kreditspændrisici	1.000 kr.
Beregnet tillæg	4.650

Sparekassen har ikke det nødvendige modelværktøj til at udarbejde beregningerne af kreditspændrisici, hvorfor beregningen er foretaget af SparInvest. Sparekassens ledelse vurderer, at beregningerne er foretaget i henhold til Tilsynets vejledning.

Sparekassen har taget til efterretning at vejledningen lægger op til at et evt. tillæg skal beregnes på baggrund af ledelsens beføjelser på området. Sparekassen har anvendt et tillæg som er det højeste indenfor de seneste 12 måneder. Dette tillæg er således beregnet på beholdningen i september 2019 og tillægget er efterfølgende bevidst reduceret og udgjorde 30. juni 2020 3.993 t.kr.

Likviditetsrisici

Folkesparekassens indlån udgør 833,1 mio.kr. og udlånet udgør 365,1 mio.kr. Dermed er der et indlånsoverskud på 468 mio.kr.

Indlånet kan henføres til indskud fra en bred andel af kunderne og må betegnes som stabilt.

På ovenstående baggrund medregnes ikke noget tillæg for evt. merrente for at opretholde likviditeten.

Operationelle risici

7) Operationelle risici

1.000 kr.

Beregnet tillæg

1.096

Folkesparekassen har forholdt sig til forholdene beskrevet i Finanstilsynets opdaterede vejledning og de mange forhold er behandlet i Bilag 3: Folkesparekassens vurdering af operationelle risici. Herunder gengives alene et passende konkluderende uddrag.

"Folkesparekassen har dog identificeret et enkelt område, der midlertidigt giver anledning til en forøgelse af risici. Det handler om nøglepersonsrisici, da en af sparekassens meget erfarne nøglepersoner er langtidssygemeldt. Det giver en sårbarhed i forhold til viden om data og procedurer og koncentrerer nøglepersonsrisici i forhold til ganske få øvrige nøglepersoner. Hvis der skal hentes ny viden udefra, skal der afsættes ekstra lønomkostninger. En person i et år koster ca. 1 mio.kr., hvilket afsættes i ekstra solvensbehov. Det svarer til 0,2 %.

Derudover er der ikke identificeret forhold, der indebærer væsentlige risici som følge afstående punkter.

Der afsættes ikke yderligere kapital til operationelle risici, da organisation, IT og forretningsmodel er godt indarbejdet.

Gearing

8) Gearingen	1.000 kr.
Beregnet tillæg	0

Udvikling i Leverage Ratio

December 2018	9,73%
Marts 2019	10,08%
Juni 2019	9,10%
September 2019	9,47%
December 2019	9,57%
Marts 2020	9,33%
Juni 2020	8,96%

Folkesparekassen er gruppe 3 pengeinstitut og seneste gearingsgrad er på 8,96 %. Da gearingsgraden er over 7 %, er Folkesparekassen jf. vejledningen om opgørelse af solvensbehovet dermed undtaget fra at tage højde for gearingsrisici.

	Forholde sig til gearingsrisiko	Foretage stresstest
SIFI'er	Altid	Altid
Gruppe 2	Hvis gearingsgrad < 7%	Hvis gearingsgrad < 7%
Gruppe 3	Hvis gearingsgrad < 7%	Aldrig
Gruppe 4	Aldrig	Aldrig

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Sparekassen har ikke kapitalinstrumenter, der forfalder.

Tillæg som følge af lovbestemte krav

Minimumskapitalen skal altid udgøre mindst 5 mio. Euro svarende til 37,3 mill.kr. Det beregnede solvensbehov er højere, hvorfor der ikke beregnes et ekstra tillæg.

ICAAP – konklusion

Nærværende fastsættelse af solvensbehovet er gældende indtil 31. december 2020, idet beregningen tages op til revurdering umiddelbart derefter med baggrund i regnskabstallene pr. 31. december 2020. Såfremt Folkesparekassens risikoprofil ændrer sig indenfor den anførte periode, skal der ske en fornyet vurdering af solvensbehovet. Solvensopgørelsen er udarbejdet efter 8+ modellen.

19. august 2020

Martha M. Petersen
Direktør

Vedtaget på bestyrelsesmøde den 19. august 2020

Underskrevet digitalt med NemId i Admincontrol af Folkesparekassens bestyrelse:

Louise Andersen
Heidi Hede Hansen
Jesper R. Laurholt
Normann G. Karlsen
Mads Andersen Velbæk
Michael Schou
Jesper M. Kjær
Anita Hummelshøj Mikkelsen